



KPMG Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9  
Levent 34330 İstanbul  
Tel +90 212 316 6000  
Fax +90 212 316 6060  
www.kpmg.com.tr

## ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Garanti Filo Yönetim Hizmetleri Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Garanti Filo Yönetim Hizmetleri Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 27 Temmuz 2021 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı konsolide finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

Orhan Akova, SMMM

Sorumlu Denetçi

6 Ağustos 2021

İstanbul, Türkiye

# GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş.

## 01.01.2021 – 30.06.2021 ARA DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

### Genel Bilgiler

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2021-30.06.2021

Ticaret unvanı : Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.

Ticaret sicili numarası : 611285

Mersis Numarası : 0389066327600011

**Adres:** Çamçeşme Mahallesi Tersane Caddesi No:15 34899 Pendik – İstanbul

**Telefon:** 0216 625 43 00

**Faks:** 0216 625 43 01

**İnternet Sitesi:** [www.garantibbvafilo.com.tr](http://www.garantibbvafilo.com.tr)

**E-posta Adresi:** [info@garantibbvafilo.com.tr](mailto:info@garantibbvafilo.com.tr)

No	Şube Adı	Adres Bilgileri
1	Ankara Şube	Ankara 1 ve 2 Krediler Müdürlüğü Cinnah Caddesi No:2 Kavaklıdere – Çankaya/Ankara
2	Bursa Şube	Marmara Bölge Müdürlüğü Fevzi Çakmak Caddesi No:60 Osmangazi/Bursa
3	İzmir Şube	Cumhuriyet Bulvarı No:20-20A Konak/İzmir
4	Maslak Şube	Maslak Mah. Büyükdere Cad. No:245/1 Sarıyer /İstanbul

### Garanti BBVA Filo Hakkında

2021 yılında 13. yılını kutlayan Garanti BBVA Filo; 17.000 adedi aşan araç parkı, 2.600 üzerindeki müşteri portföyü, 2,9 milyar TL değerindeki aktif büyüklüğü ile sektörünün en güvenilir şirketlerinden biri konumunda.

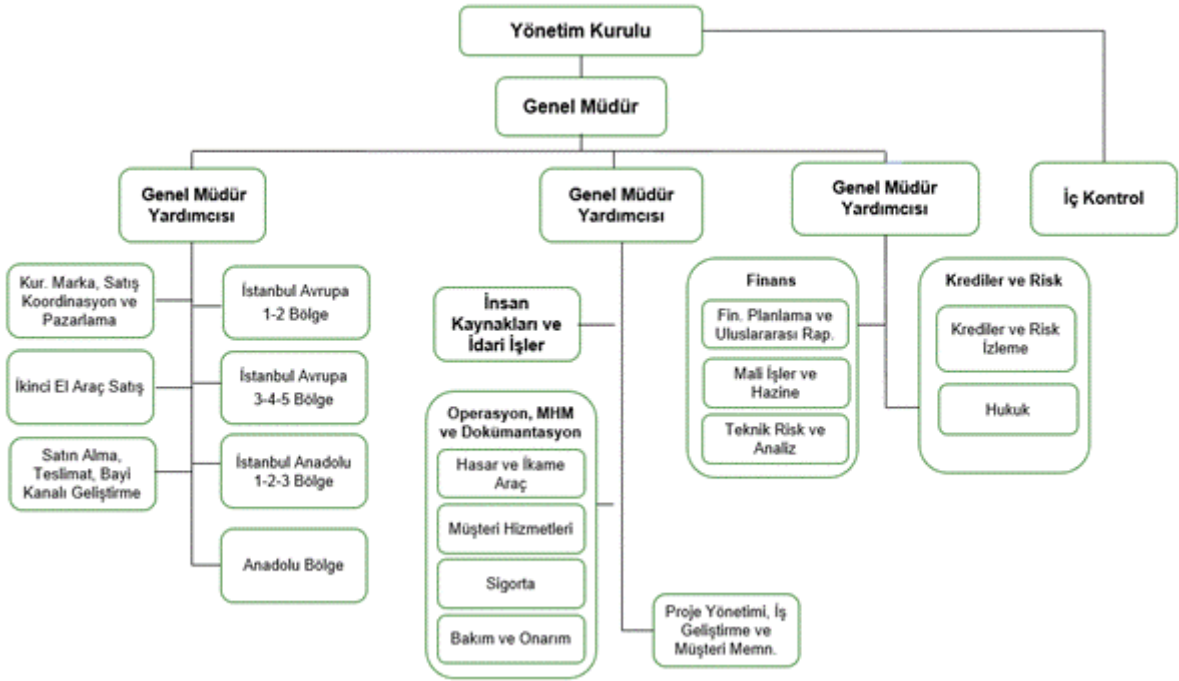
## Ortaklık Yapısı

2007'de 1 milyon TL sermaye ile kurulan Garanti BBVA Filo, 2008'de sermayesini, 9 milyon TL artırarak 10 milyon TL'ye yükseltti. Garanti Finansal Kiralama A.Ş.'nin sahiplik oranı %100'dür.

Ortaklık yapısında dönem içerisinde değişiklik olmamıştır. İmtiyazlı paylar yoktur. Şirket Genel Kurulunca verilen izin çerçevesinde Yönetim Kurulu üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı ve/veya rekabet yasağı kapsamında herhangi bir işlem bulunmamaktadır.

## Organizasyon Yapısı

Garanti BBVA Filo, 1 Ocak - 30 Haziran 2021 faaliyet dönemini 81 kişilik personel kadrosu ile tamamladı.



## **Yönetim Kurulu**

Garanti BBVA Filo Yönetim Kurulu 6 üyeden oluşuyor. 1 Ocak - 30 Haziran 2021 faaliyet dönemi içerisinde Garanti BBVA Filo Yönetim Kurulu'nda görev alan üyeler ve görev süreleri aşağıda belirtilmiştir.

### **Recep Baştuğ**

#### **Yönetim Kurulu Başkanı**

Görev Başlangıç Tarihi: 25.03.2021

Görev Bitiş Tarihi: -

Çukurova Üniversitesi Ekonomi Bölümü mezunu olan Recep Baştuğ, kariyerine 1989 yılında Garanti Bankası Teftiş Kurulu'nda başladı. 1995-1999 Kurumsal Şube Müdürü, 1999-2004 Ticari Bölge Müdürü, 2004-2012 yılları arasında da Ticari Bankacılık Pazarlama Müdürlüğü Koordinatörü olarak görev yapan Baştuğ, 2013-2018 yılları arasında ise Ticari Bankacılık ve Tüketici Finansmanından sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yaptı. Kısa bir müddet özel bir firmada Yönetim Kurulu Başkan yardımcılığı yaptıktan sonra, 1 Eylül 2019 itibarıyla, Garanti BBVA Genel Müdürlüğü görevine ve Yönetim Kurulu üyeliğine atandı. Baştuğ aynı zamanda Garanti BBVA International N.V., Garanti BBVA S.A. (Romanya), Garanti BBVA Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş., Garanti BBVA Emeklilik ve Hayat A.Ş., Garanti BBVA Faktoring A.Ş., Garanti BBVA Finansal Kiralama A.Ş., Garanti BBVA Ödeme Sistemleri A.Ş. ve Garanti BBVA Bilişim Teknolojisi ve Tic. T.A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı'dır. Baştuğ'un bankacılık ve işletmecilik dallarında tecrübesi 30 yıldır.

### **Cemal Onaran**

#### **Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı**

Görev Başlangıç Tarihi: 23.03.2017

Görev Bitiş Tarihi: -

Orta Doğu Teknik Üniversitesi Kamu Yönetimi Bölümü mezunu olan Cemal Onaran, 1990 yılında Garanti Bankası'nın Teftiş Kurulu'nda müfettiş yardımcısı olarak göreve başladı. 2000-2007 yılları arasında Garanti Bankası'nın İstanbul'daki çeşitli bölge müdürlüklerinde Bölge Müdürü olarak görev aldı. Garanti Bankası'nın mortgage kredileri konusunda faaliyet gösteren iştiraki Garanti Mortgage'nin kurulmasıyla 2007 yılının Ekim ayında şirkete Genel Müdür olarak atandı. Ağustos 2012 itibarıyla Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.'de Genel Müdür olarak görevine atandı. 1 Ocak 2017 itibarıyla KOBİ Bankacılığı Genel Müdür Yardımcılığı görevine atandı. Bankacılık ve işletmecilik dallarında iş tecrübesi 26 yıl olan Onaran, Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.'de de Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

**Aydın Güler****Yönetim Kurulu Üyesi**

Görev Başlangıç Tarihi: 31.03.2017

Görev Bitiş Tarihi: -

İstanbul Teknik Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü mezunu olan Aydın Güler, 1990 yılında Garanti Bankası Fon Yönetimi Müdürlüğü'nde göreve başladı. 10 yıl boyunca çeşitli Genel Müdürlük birimlerinde görev aldıktan sonra, 2000 yılında Risk Yönetimi ve Yönetim Raporlama Birim Müdürü olarak atandı. 2001-2013 yılları arasında Finansal Planlama & Analiz Müdürlüğü Birim Müdürü olarak görev yapan Güler, 2013 yılında birime Koordinatör olarak atandı. 21 Aralık 2015 tarihinde T. Garanti Bankası A.Ş.'ye Finans ve Genel Muhasebe'den Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak atanan Güler, aynı zamanda, T. Garanti Bankası A.Ş. Memur ve Müstahdemleri Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı Yönetim Kurulu Üyesi. Bankacılık ve işletmecilik dallarında iş tecrübesi 26 yıl olan Güler, Aktif / Pasif Yönetimi, Finansal Planlama ve Analiz, Gider Yönetimi ve Verimlilik, Yatırımcı İlişkileri, Genel Muhasebe, Konsolidasyon ve Uluslararası Muhasebe, Vergi İşlemleri Yönetimi ve BBVA Finans Koordinasyon'dan sorumludur. Güler, Garanti Finansal Kiralama A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Üyeliği görevini de sürdürmektedir.

**Osman Bahri Turgut****Yönetim Kurulu Üyesi**

Görev Başlangıç Tarihi: 17.03.2014

Görev Bitiş Tarihi: -

1986 yılında Marmara Üniversitesi İktisat Bölümü'nde başladığı lisans eğitimini 1990 yılında tamamladı. T. Garanti Bankası A.Ş.'deki kariyerine aynı yıl Müfettiş Yardımcısı olarak başlayan Osman Bahri Turgut; Şube Müdürü, Teftiş Kurulu Başkan Yardımcısı, Ticari Krediler Birim Müdürü, İç Kontrol Merkezi Müdürü, İç Denetim ve Kontrol Başkanı olarak çalıştı. Halen T. Garanti Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı görevini sürdürmektedir. Garanti Finansal Kiralama A.Ş., Garanti Filo Yönetimi Hizmetleri A.Ş.'de Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi Üyeliği; T. Garanti Bankası A.Ş. Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı, Garanti Kültür A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği; Garanti Finansal Kiralama A.Ş., Garanti Konut Finansmanı Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. ve Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.'de ise Denetim Komitesi Üyeliği görevlerini sürdürmektedir.

**Sibel KAYA****Yönetim Kurulu Üyesi**

Görev Başlangıcı: 31.01.2021

Görev Bitiş Tarihi: -

Orta Doğu Teknik Üniversitesi, Mimarlık Fakültesi, Şehir ve Bölge Planlama Bölümü mezunu olan Sibel Kaya kariyerine 1997 yılında, Garanti BBVA'da Yönetici Adayı olarak başladı. 1998-2005 Ticari Bankacılık bölümü yöneticilik pozisyonları, 2005-2016 yılları arasında çeşitli şubelerde Şube Müdürü ve Ticari Şube Müdürü, 2016-2018 yılları arasında Ege Bölge Müdürü ve 2018-2021 yılları arasında İnsan Kaynakları Direktörü görevlerini yürüttü. 2 Şubat 2021'de Garanti BBVA KOBİ Bankacılığından sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevine olarak atandı. Bankacılık ve işletmecilik dallarında iş tecrübesi 23 yıl olan Kaya, KOBİ Orta & Büyük İşletme Bankacılığı ve KOBİ Küçük İşletme Bankacılığı alanlarından sorumludur.

**Ayşegül Gülgör****Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür**

Görev Başlangıç Tarihi: 09.02.2016

Görev Bitiş Tarihi: -

Orta Doğu Teknik Üniversitesi Ekonomi Bölümü mezunu olan Ayşegül Gülgör, bankacılık kariyerine 1987 yılında başladı. Sektörde farklı bankalarda görev alan Gülgör, 1999 yılında Garanti Bankası'na geçti. Garanti BBVA bünyesinde çeşitli görevleri yerine getiren ve son olarak 17 yıl bölge müdürlüğü yapan Gülgör, 2016 Şubat ayı itibarıyla Garanti BBVA Filo Genel Müdürlüğü görevini sürdürmektedir.

**Üst Yönetim**

Garanti BBVA Filo Üst Yönetimi 4 üyeden oluşuyor. 30.06.2021 faaliyet dönemi içerisinde Garanti BBVA Filo Üst Yönetimi'nde görev alan üyeler ve görev süreleri aşağıda belirtilmiştir.

**Ayşegül Gülgör****Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür**

Görev Başlangıç Tarihi: 09.02.2016

Görev Bitiş Tarihi: -

Orta Doğu Teknik Üniversitesi Ekonomi Bölümü mezunu olan Ayşegül Gülgör, bankacılık kariyerine 1987 yılında başladı. Sektörde farklı bankalarda görev alan Gülgör, 1999 yılında Garanti Bankası'na geçti. Garanti BBVA bünyesinde çeşitli görevleri yerine getiren ve son olarak 17 yıl bölge müdürlüğü yapan Gülgör, 2016 Şubat ayı itibarıyla Garanti BBVA Filo Genel Müdürlüğü görevini sürdürmektedir.

**Gözde Midilliođlu****Genel Müdür Yardımcısı**

Görev Başlangıç Tarihi: 01.05.2012

Görev Bitiş Tarihi: -

1974 yılında İstanbul'da doğdu. St. George Avusturya Lisesi ve Marmara Üniversitesi İşletme mezunu. 1997 yılında çalışma hayatına T. Garanti Bankası A.Ş.'de başlayan Midilliođlu, çeşitli pozisyonlarda görev aldıktan sonra, 2004 yılında Garanti BBVA Leasing'de Bilgi Sistemleri ve Süreç Geliştirme Birim Müdürü olarak göreve başladı. 2012 yılı itibarıyla Garanti BBVA Filo'da Proje Yönetimi ve Müşteri Memnuniyeti, İnsan Kaynakları ve İdari İşler, Operasyon ve Müşteri Hizmetleri - Dokümantasyon Biriminden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevini sürdürmektedir.

**Koray Pişirici****Genel Müdür Yardımcısı**

Görev Başlangıç Tarihi: 15.08.2019

Görev Bitiş Tarihi: -

1976 yılında Adana'da doğdu. Akdeniz Üniversitesi Turizm İşletmeciliği ve Otelcilik bölümünden mezun oldu. Yüksek Lisans eğitimini Beykent Üniversitesi Pazarlama İletişimi bölümünde tamamladı. 2001 yılından itibaren Garanti BBVA Emeklilik bünyesinde çeşitli görevleri yerine getiren ve son olarak Satış Birim Müdürlüğü yapan Koray Pişirici 2019 Ağustos ayı itibarıyla Satış , Pazarlama, Kurumsal Marka, İkinci el ve Satın Alma birimlerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevini sürdürmektedir.

**Yaman Dođansoy****Genel Müdür Yardımcısı**

Görev Başlangıç Tarihi: 01.03.2020

Görev Bitiş Tarihi: -

1971 yılında İstanbul'da doğdu. Lisans eğitimini İstanbul Teknik Üniversitesi İşletme Mühendisliği bölümünde tamamlamıştır. Profesyonel iş hayatına 1992 yılında İş Bankası'nda Uzman Yardımcısı olarak başlamış, 1997-2001 yılları arasında Osmanlı Bankası'nda çeşitli görevlerde çalıştıktan sonra 2001 yılında Garanti BBVA bünyesine katılmıştır. 10 yıl Şube Müdürlüğü, ardından 8 yıl Bölge Müdürlüğü yapmıştır. Son olarak, İstanbul Avrupa 1 Bölge Müdürü iken Garanti BBVA Filo ailesine katılmıştır. 2020 Mart ayı itibarıyla Garanti BBVA Filo'da Krediler ve Risk İzleme, Mali İşler, Hazine, Teknik Risk ve Analiz ve Finansal Planlama ve Raporlama birimlerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevini sürdürmektedir.

## **Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar**

Garanti BBVA Filo, hesap dönemi içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan mali hakların toplamı 1.375.634-TL tutarındadır.

Şirket, herhangi bir yönetim kurulu üyesine ve yöneticilerine borç, kredi ve şahsi kredi adı altında kredi ve lehine kefalet gibi teminatlar vermemektedir.

## **İnsan Kaynakları ve Eğitim**

81 kişilik bir ekip olan Garanti BBVA Filo'luların yüksek performansları, ihtiyaçlarına özel gelişim çözümleri ile desteklenmektedir.

### **Çalışan Sayısı**

Erkek : 55

Kadın : 26

### **Çalışan Yan Hakları**

Servis

Yemekhane

Sağlık Sigortası

Hayat Sigortası

### **Eğitim Politikası**

Garanti BBVA Filo'da eğitim faaliyetleri gelişimi sürekli kılma ve bir yatırım aracı olarak görme vizyonu ile gerçekleştirilmektedir. Garanti BBVA Filo'nun yüksek performansları, ihtiyaçlarına özel gelişim çözümleri ile desteklenmelidir.

### **Oryantasyon Eğitimi**

Çalışanlarımız, Garanti BBVA Filo'ya başladıklarında bir oryantasyon programına dahil olarak hem birimlerin işleyişi hem de ürün paketleri hakkında bilgi sahibi olurlar.

### **Sürekli Gelişim Vizyonu**

Garanti BBVA Filo'da eğitim faaliyetleri gelişimi sürekli kılma ve bir yatırım aracı olarak görme vizyonu ile gerçekleştirilmektedir. Garanti BBVA Filo'luların yüksek performansları, ihtiyaçlarına özel gelişim çözümleri ile desteklenmektedir.



## Araştırma Geliştirme Çalışmaları

"Müşterilerimizin ihtiyaçlarını doğru belirlemek, hayatlarını kolaylaştıracak ve işlerine değer katacak ürün ve hizmetler geliştirmek en öncelikli görevimiz."

Garanti BBVA Filo, hesap dönemi içerisinde kullandığı bilgi teknolojileri geliştirmeleri ve yatırımlarının yanı sıra altyapıda yeni teknolojilerin kullanımına ilişkin ar-ge çalışmalarını sürdürmektedir.

Müşterilerimizin ihtiyaçlarına uygun Garanti BBVA Filo'nun hizmet kalitesini arttıracak geliştirmeler gerçekleştirilmiştir.

Robotik süreç otomasyonu projeleriyle organizasyonel süreçlerde iş akışını hızlandıracak ve iş verimliliğini artıracak iyileştirmeler yapılmaya devam edilmektedir.

Veri Ambarı projesiyle, yönetim raporlamalarının standardizasyonu ve geliştirilmesi ile stratejik planlama ve karar mekanizmalarını destekleyecek altyapı yatırımlarına devam edilmektedir.

## İkinci El Garaj

Bireylerin İkinci El ihtiyaçlarını daha hızlı ve etkin şekilde karşılayabilmek amacıyla ve İkinci El otomobilini güvendiği bir markadan, görerek satın almak isteyenler için ilk İkinci El otomobil satış noktasını 2017 yılında İstanbul Maslak'ta açılmıştı. Ağustos 2019 tarihi itibari ile ise ikinci satış noktasını İzmir'de açıldı.

Söz konusu yapılanma ile tüm ikinci el otomobil satışlarındaki perakende satış oranının ve buna paralel olarak ikinci el araç satış karının yükseltilmesi hedeflenmektedir.

## İşletmenin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

Garanti BBVA Filo, yüzde yüz hissesi ile Garanti Filo Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.'nin sahibi olup tüm taahhüt ettiği sermaye tutarını ödemiştir.

<b>İştirakin Ticaret Ünvanı</b>	<b>Ödenmiş Sermayesi (TL)</b>	<b>Sermayedeki Pay Tutarı (TL)</b>	<b>Sermayedeki Pay Oranı (%)</b>
Garanti Filo Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	300.000	300.000	100

## Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Garanti BBVA Filo'nun kendi paylarına ilişkin iktisap ettiği bir bedel bulunmamaktadır.

## Risk Yönetimi, İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Yapısı

Garanti BBVA Filo, etkin bir risk yönetimi sisteminin ve güçlü bir iç kontrol ortamının tesis edilmesini, sürdürülebilir büyüme ve gelişmenin en önemli temel taşlarından biri olarak görmektedir. Dünyada, finans ve filo kiralama sektörlerinde yaşanan gelişmeler ve giderek daha karmaşık hale gelen işlemler, iç kontrol fonksiyonlarını, değer katma, risk azaltma, kurumsal yönetim ve risk yönetiminin vazgeçilmez tamamlayıcıları haline getirmiştir.

Şirkette iç kontrol fonksiyonları, icracı fonksiyonlardan bağımsız, Yönetim Kurulu'na Denetim Komitesi aracılığı ile bağlı olarak gerçekleştirilmekte; risk değerlendirmeleri uyarınca hazırlanan yıllık kontrol planı dahilinde şirketin iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin etkinlik ve verimliliği risk odaklı ve süreç bazlı bir yaklaşımla kontrol edilmektedir.

İç kontrol yapısı birinci seviye kontroller ve ikinci seviye kontroller ile oluşturulmuştur. Birinci seviye kontroller kapsamında ön cephe kontroller ve kontrol faaliyetleri yer almaktadır. Ön cephe kontroller iş süreçlerinde görev yapan Şirket personelinin, görev tanımları kapsamında yerine getirdikleri her türlü kontrol faaliyeti ile sistemsel ya da yönetsel tedbirlerden oluşmaktadır. Kontrol faaliyetleri ilgili alana ilişkin risklerin giderilmesi veya azaltılması amacıyla, icra görevi olmayan kontrol görevlisi tarafından tam zamanlı olarak gerçekleştirilmektedir. İkinci seviye kontroller kapsamında ise kontrol uzmanlığı ortaya konarak, iş birimleri tarafından doğru risklerin doğru yöntem ve araçlarla kontrol altına alındığı hususunda Üst Yönetim'e güvence sağlanması amaçlanmaktadır.

## Kredi Derecelendirme Notu

Garanti BBVA Filo 17.03.2021 tarihinde, KOBİRATE Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından derecelendirilmiştir.

Ulusal Uzun Vadeli Kredi Derecesi Notu	(TR) AA-
Ulusal Kısa Vadeli Kredi Derecesi Notu	(TR) A-1
Görünüm	Pozitif

## **Türkiye’de Otomotiv Sektörü**

Otomotiv Distribütörleri Derneği’nin (ODD) açıkladığı verilere göre, Türkiye otomotiv sektörü toplam pazarı, 2021 Ocak-Haziran döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre %55,4 artarak 394.701 adet olarak gerçekleşti.

2021 Haziran ayı sonunda otomobil pazarı motor hacmine göre incelendiğinde, en yüksek paya %90,2 oranıyla 1600cc altındaki otomobiller sahip oldu. Ardından %1,1 pay ile 1600-2000cc aralığındaki otomobiller ve %0,3 pay ile 2000cc üstü otomobiller yer aldı. Hibrit ve Elektrikli araçların da ayrı olarak değerlendirilmeye başlandığından, bu tip motorlara sahip araçların da payı %8,4 olarak gerçekleşti.

2021 Haziran ayı sonuna göre, 1600cc altındaki otomobil satışlarında %44,6 oranında artış olurken , 1600-2000cc aralığında motor hacmine sahip otomobil satışlarında %3,9 azalma görülürken 2000cc üstü otomobillerde ise %109,7’lik artış görüldü. 2021 yılı altı aylık dönemde 891 adet elektrikli otomobil satışı gerçekleşti.

2021 Yılı’nın ilk altı ayında; benzinli otomobil satışları 201.295 adet ile %64,9 pay, dizel otomobil satışları 68.451 adet ile %22,1 pay, Hibrit otomobil satışları 25.119 adet ile %8,1 pay, otagazlı otomobil satışları 14.569 adetle %4,7 pay aldı.

## **Türkiye’de Filo Kiralama Sektörü**

Tüm Oto Kiralama Kuruluşları Derneği’nin (TOKKDER) yayınladığı 2021 birinci çeyrek sonu raporu ışığında Türkiye’de filo kiralama sektörü, 2021 yılı ilk 3 ayında 17.052 adet yeni aracı filosuna kattı.TOKKDER’in açıkladığı verilere göre, 2021 yılı ilk çeyrek sonunda 4.2 milyar Türk Lirası tutarında yeni araç yatırımı yapan filo kiralama sektörünün aktif büyüklüğü 42.4 milyar Türk Lirasına ulaştı.TOKKDER’in raporuna göre Renault, %23,2 payı ile Türkiye operasyonel kiralama sektörünün araç parkında en çok tercih edilen marka olmayı sürdürürken, %14,9 ile Fiat ikinci, %11,2 ile Volkswagen üçüncü, %11,1 ile Ford dördüncü sırayı aldılar. Sektörün araç parkının yaklaşık yarısı (%50,7) C segment araçlardan oluşurken, B segment araçlar %27,0 D segment araçlar ise %14,9 pay aldı. Sektörün araç parkının %82,2’si dizel araçlardan oluşurken, manuel vites araçlar %33,3 pay aldılar. Sektörün araç parkının %13’ü Euro sözleşmelerden, %0,4’ü USD ve %86,6’sı TL sözleşmelerden oluşmaktadır.

## **Ekonomi ve Finansal Durum**

Türkiye’de filo kiralama sektörü, 2021 yılı ilk çeyrek sonunda 17.052 yeni aracı filosuna kattı. 2021 yılı ilk çeyrek sonu itibarıyla filo kiralama sektörünün kiradaki araç parkı büyüklüğü, 2020 yılı aynı dönemine kıyasla %8,6, 2020 yıl sonuna göre de %2,4 küçülerek 222.443 adete ulaştı.

## **Garanti BBVA Filo Satış Adedi ve Müşteri Adedi Gelişimi**

2020 yılında daralan sektörün 2021 yılında büyüme beklentisi bulunmakta. İlk 6 ayda pandemi kuşulları sebebiyle beklentinin sektör olarak gerisinde kalındı. Artan araç fiyatları, fonlama maliyeti ve yılın ilk çeyreğinden sonra daha çok hissedilen çip sorunu ise önemli faktörler arasında yer almakta.

Garanti BBVA Filo 2021 yılı ilk yarısını, sektörün de daralma yaşadığı noktada, 2020 yıl sonu rakamına göre %3,5 büyüyerek 17 bin üzerinde araç parkı ile kapattı. Müşteri sayına baktığımızda sektör 2020 yılına göre %8,6 küçülmüşken, Garanti BBVA Filo %0,6 büyüme ile 2.600 üzerinde müşteri sayına ulaştı.

Garanti BBVA Filo ilk yarıyı hedeflerine paralel olarak tamamladı. Yılın ikinci yarısı içinse ticari ve KOBİ segmentli müşterilere ulaşarak büyümesini devam ettirmeyi planlamaktadır.

## **Şirketler Topluluğuna İlişkin Bilgiler**

Garanti BBVA Filo, 2021 yılında hâkim şirketle ve hâkim şirkete bağlı şirketlerle yaptığı işlemlerde emsallerine aykırı olarak bu şirketler yararına bir işlem yapmamıştır. Dolayısıyla şirketin, Türk Ticaret Kanunu'nun 199'uncu maddesi kapsamında hâkim şirketle ve hâkim şirkete bağlı şirketlerle yaptığı işlemlerle ilgili aldığı bir önlem veya zarar denkleştirmesi de bulunmamaktadır.

## **Sektörel Riskler**

2021 yılı itibari ile pandemi kaynaklı risklerin yanı sıra çip tedariği nedeni ile ikinci çeyrekte tedarik sorunları yaşanmaya başlandı. Pandeminin farklı mutasyonları nedeni ile derinleşmesi, farklı endüstriyel sektörlerde çip ihtayıcının artması potansiyel bir risk olarak durmaktadır.

Kur artışı ve üretim maliyetlerin artması nedeni ile araç fiyatlarının artması, bununla birlikte ÖTV kaynaklı araç baremlerinin bir üst seviyeye çıkması kiralama tarafında bir risk unsuru olarak görünmektedir.

## **Ürün ve Hizmet Kaynaklı Riskler**

Uzun dönem araç kiralama hizmeti alan müşteri profilinin genişlemesi ve değişkenlik göstermeye başlaması sebebiyle, kiralamaya yönelik taleplerde de değişkenlikler görülmeye başlandı. Farklı talep ve ihtiyaçların gündeme gelmesiyle birlikte, yeni ve yenilikçi kiralama modellerinin geliştirilmesi de sektörde bir ihtiyaç haline geliyor. Bu açıdan alternatif kiralama modelleri sunabilecek filo kiralama şirketleri rekabette önemli bir avantaj kazanabilirler.

Sektördeki fiyat rekabeti, hizmet kalitesinden ve müşteri memnuniyetinden ödün vermeden hizmet vermeyi hedefleyen kurumsal şirketler açısından kısa vadede rekabet riski oluşturuyor. Daha dar kapsamlı hizmet paketlerimiz ve uygun fiyatlı çözümlerimiz rekabetçi fiyatlar sunmamıza ve hizmet kalitemizi daha geniş bir müşteri kitlesine sunabilmemize olanak sağlamaktadır.

Araç satın alma sürecinde marka penetrasyon dağılımı, önemli bir diğer konudur. Aynı dönem içinde, aynı marka ve modellerdeki işlemlerin yoğunlaşması, dönem sonundaki araçların geri dönüşlerinde, o marka ve modellerin İkinci El pazarına fazla arz edilmeleri sebebiyle, İkinci El değer (RV) riskini ortaya çıkarabilir. Dönemsel araç alımlarının dengeli ve daha fazla alternatifli olarak yapılması bu riski indirgeyecektir.

## **Finansal Duruma İlişkin Değerlendirme**

Garanti BBVA Filo'nun Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS) göre hazırlanan ve Sınırlı Denetimden geçen 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar aşağıdaki gibidir.

## 30 Haziran 2021 tarihli Konsolide Finansal Durum Tablosu (TFRS)

VARLIKLAR	Notlar	Sırlı	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2021	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>383.736.458</b>	<b>822.505.563</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	147.044.718	197.798.652
Ticari Alacaklar	4	43.023.129	40.709.600
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	4-23	1.845.847	2.167.488
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	4	41.177.282	38.542.112
Diğer Alacaklar	5	470.573	171.906
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5	470.573	171.906
Türev Araçlar	25	55.866	896.509
<i>Risikten Korunma Amaçlı Türev Araçlar</i>	25	55.866	896.509
Stoklar	8	173.303.777	532.975.775
Peşin Ödenmiş Giderler	9	19.810.837	32.180.996
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	9	19.810.837	32.180.996
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	21	-	1.336.378
Diğer Dönen Varlıklar	15	27.558	16.435.747
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i>	15	27.558	16.435.747
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>2.530.561.016</b>	<b>1.955.222.932</b>
Maddi Duran Varlıklar		2.479.407.724	1.824.674.747
<i>Operasyonel Kiralamaya Konu Varlıklar</i>	10	2.462.880.687	1.811.263.653
<i>Diğer Maddi Duran Varlıklar</i>	11	16.527.037	13.411.094
Kullanım Hakkı Varlıkları		3.102.620	2.781.067
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	10.537.160	11.314.531
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	12	10.537.160	11.314.531
Peşin Ödenmiş Giderler	9	-	4.376
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	9	-	4.376
Diğer Duran Varlıklar	15	37.513.512	116.448.211
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Duran Varlıklar</i>	15	37.513.512	116.448.211
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>2.914.297.474</b>	<b>2.777.728.495</b>

### 30 Haziran 2021 tarihli Konsolide Finansal Durum Tablosu (TFRS)

	Notlar	Sımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2021	Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2020
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>1.239.962.140</b>	<b>1.322.680.319</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	113.990.498	81.647.087
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		<i>113.990.498</i>	<i>81.647.087</i>
Banka Kredileri		113.990.498	81.647.087
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	840.331.185	723.397.546
<i>İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</i>		<i>285.389.484</i>	<i>250.395.210</i>
Banka Kredileri	23	285.389.484	250.395.210
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>		<i>554.941.701</i>	<i>473.002.336</i>
Banka Kredileri		554.941.701	473.002.336
Ticari Borçlar	4	154.665.126	486.940.001
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	4-23	<i>875.807</i>	<i>133.948</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	4	<i>153.789.319</i>	<i>486.806.053</i>
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	21	90.603.312	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	759.049	666.306
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	9	32.001.174	21.560.220
<i>Mal ve Hizmet Satışlarından Doğan Sözleşme Yükümlülükleri</i>	9	<i>32.001.174</i>	<i>21.560.220</i>
Kısa Vadeli Karşılıklar	14	2.837.304	3.669.066
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	14	<i>2.837.304</i>	<i>3.669.066</i>
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	4.774.492	4.800.093
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</i>	15	<i>4.774.492</i>	<i>4.800.093</i>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>904.229.926</b>	<b>1.069.193.979</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	742.348.925	933.482.282
<i>İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>		<i>351.803.668</i>	<i>445.711.665</i>
Banka Kredileri	23	351.803.668	445.711.665
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>		<i>390.545.257</i>	<i>487.770.617</i>
Banka Kredileri		390.545.257	487.770.617
Diğer Borçlar	5	2.200.000	1.980.000
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	5	<i>2.200.000</i>	<i>1.980.000</i>
Uzun Vadeli Karşılıklar	14	2.067.612	1.791.612
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	14	<i>2.067.612</i>	<i>1.791.612</i>
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	21	155.148.722	129.615.467
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	15	2.464.667	2.324.618
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>	15	<i>2.464.667</i>	<i>2.324.618</i>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	16	<b>770.105.408</b>	<b>385.854.197</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>770.105.408</b>	<b>385.854.197</b>
Ödenmiş Sermaye		10.000.000	10.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(221.796)	(221.796)
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları veya Kayıpları</i>		<i>(221.796)</i>	<i>(221.796)</i>
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)		(221.796)	(221.796)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(1.285.253)	(101.238.328)
<i>-Riskten Korunma Kayıpları</i>		<i>(1.285.253)</i>	<i>(101.238.328)</i>
<i>-Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları veya Kayıpları</i>		<i>(1.285.253)</i>	<i>(101.238.328)</i>
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		165.126	165.126
Yasal Yedekler		165.126	165.126
Geçmiş Yıllar Karı		477.149.195	163.521.050
Net Dönem Karı		284.298.136	313.628.145
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>2.914.297.474</b>	<b>2.777.728.495</b>

## 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine ait Konsolide Gelir Tablosu (TFRS)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
		Cari Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2021	Cari Dönem 1 Nisan- 30 Haziran 2021	Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2020	Önceki Dönem 1 Nisan- 30 Haziran 2020
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>					
Hasılat	17	1.101.084.597	641.351.635	580.364.370	253.763.138
Satışların Maliyeti (-)	17	(413.446.026)	(254.106.676)	(281.456.606)	(118.755.970)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>687.638.571</b>	<b>387.244.959</b>	<b>298.907.764</b>	<b>135.007.168</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(20.522.446)	(10.234.480)	(17.837.500)	(9.117.127)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	18	(252.137)	(122.718)	(150.040)	(57.721)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	12.496.969	8.589.746	8.914.281	2.834.079
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(5.522.647)	(729.488)	(5.986.102)	(636.115)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>673.838.310</b>	<b>384.748.019</b>	<b>283.848.403</b>	<b>128.030.284</b>
Finansman Gelirleri	20	3.212.844	1.664.157	2.546.812	1.872.467
Finansman Giderleri (-)	20	(264.076.400)	(155.220.979)	(113.518.576)	(59.351.960)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>412.974.754</b>	<b>231.191.197</b>	<b>172.876.639</b>	<b>70.550.791</b>
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		(128.676.618)	(89.946.200)	(33.918.288)	(14.440.565)
Dönem Vergi Gideri	21	(129.651.080)	(95.659.891)	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	21	974.462	5.713.691	(33.918.288)	(14.440.565)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>		<b>284.298.136</b>	<b>141.244.997</b>	<b>138.958.351</b>	<b>56.110.226</b>
<b>DÖNEM KARI</b>		<b>284.298.136</b>	<b>141.244.997</b>	<b>138.958.351</b>	<b>56.110.226</b>
<b>Dönem Karının/Zararının Dağılımı</b>					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		284.298.136	141.244.997	138.958.351	56.110.226
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		99.953.075	106.370.620	(7.723.106)	(1.305.561)
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir	25	126.460.792	134.256.508	(9.721.117)	(1.925.401)
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazanç/(Kayıp)	25	126.460.792	134.256.508	(9.721.117)	(1.925.401)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	21,25	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	21,25	(26.507.717)	(27.885.888)	1.998.011	619.840
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>		<b>99.953.075</b>	<b>106.370.620</b>	<b>(7.723.106)</b>	<b>(1.305.561)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>384.251.211</b>	<b>247.615.617</b>	<b>131.235.245</b>	<b>54.804.665</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		384.251.211	247.615.617	131.235.245	54.804.665



## **Riskler ve Yönetim Kurulunun Değerlendirmeleri**

Filo kiralama sektörü; sektörel, iç ve dış kaynaklı pek çok riskle beraber fırsatı da barındırmaktadır. Garanti BBVA Filo, sektöründeki deneyim ve uzmanlığı ile tüm riskleri detaylıca değerlendirmekte, önlem ve stratejilerini bunları dikkate alarak kurgulamakta, gerekli olduğunca güncellemektedir.

### **İkinci El Araç Satışına İlişkili Riskler**

Filo kiralama İkinci El değerinin belirlenmesi aşamasında, İkinci El araç satış riski ortaya çıkar. Söz konusu risk, araçlar kiraya verilirken öngörülen İkinci El değerinin (RV), İkinci El satışının üzerinde kalması ve gerçekleşen satıştan zarar edilmesidir. Bir diğer risk, mevzuatta olası vergi değişiklikleridir. Vergisel değişiklikler İkinci El piyasasında satılacak araçların rayiç değerlerini artırabileceği gibi değer düşüklüğüne de sebep olabilir.

Garanti BBVA Filo, kiralama öncesi, İkinci El değerinin belirlenmesinde finansal parametreleri göz önünde bulundurarak birden fazla kanalda gerçekleşmiş satış verilerinin analizini yapar ve aynı zamanda araçlarla ilgili marka, model, yaş, kilometre, hasar durumu bilgilerini de dikkate almaktadır. Finansal değişkenler ve araçlara ilişkin parametreler kullanılarak yapılan analizler sonucunda İkinci El değerliliği belirlenmekte ve belirlenen İkinci El değerleri aylık olarak piyasada gerçekleşen rayiç bedeller karşılaştırılır. Tüm bu veriler İkinci El satış komitesine sunulur ve düzenli olarak takip edilir.

### **Dış Etkenlerden Kaynaklanan Riskler**

2020 yılında tüm Dünya'yı etkisi altına alan pandemi sürecinin Dünya üzerindeki seyri ile birlikte, Covid – 19 virüsünde 2. Dalga beklentisi bulunması, planlanan araç üretimlerinin durmasına ve ithalat dahil yeni araç tedarikinde sorunlar yaşanmasına sebep olabilir. Yeni araç tedarik edilemediği durumda kiralamanın 2. El araçlar ile yapılması gündemde olacaktır ve/veya kiralama talebinde daralma yaşanabilir.

### **İnsan Kaynakları İle İlişkili Riskler**

Operasyonel kiralama sektörünün ülkemizdeki gelişim potansiyeli ve finansal kiralama şirketlerinin artık operasyonel kiralama yapabilecekleri göz önünde bulundurulduğunda, yetişmiş şirket personelinin, sektöre yeni girecek olan firmalara transferi, bir risk unsuru oluşturmaktadır.

### **Finansal Riskler**

#### **Likidite Riski**

Garanti BBVA Filo, likidite riskinin yaratabileceği olumsuz etkilerden, çeşitlendirilmiş yurt içi borçlanma kaynakları ile korunmaktadır. Fonlama ihtiyacı kısa ve uzun vadeli bono, tahvil ihraçları ve TL borçlanma enstrümanlarıyla desteklenmektedir.

### **Alacak Riski**

Kredi riski, Garanti BBVA Filo'nun taraf olduğu sözleşmelerde karşı tarafların yükümlülüklerini yerine getirememeye riskidir. Firmaların kredilendirme işlemlerinde, kredi riskini risk sınırlandırmasına tabi tutmak amacıyla, karşı taraflara kredi limitleri belirlemekte ve bu limitlerin ötesinde kredi tahsisi yapmamaktadır. Kredi limitleri her bireysel müşteri, şirket, şirketler grubu, risk grupları için ürün bazında ayrı ayrı belirlenmektedir.

Kredi limitleri belirlenirken, müşterilerin mali gücü, ticari kapasiteleri, sektörleri, coğrafi bölgeleri, sermaye yapıları gibi bir çok kriter bir arada değerlendirilmektedir. Müşterilerin mali yapılarının incelenmesi, ilgili mevzuat uyarınca, alınan hesap durumu belgeleri ve diğer bilgilere dayanılarak yapılır. Genel ekonomik gelişmelerin değerlendirilmesi ve müşterilerin mali bilgilerinde ve faaliyetlerinde meydana gelen değişikliklerin izlenmesi neticesinde, daha önce belirlenen kredi limitleri sürekli olarak revize edilmektedir. Kredilendirme işlemlerinde ürün ve müşteri bazında belirlenen limitler esas alınır. Müşterilerin finansal durumları, risk ve limit bilgileri, mevcut müşterilerin ödeme performansı ve ticari faaliyetleri sürekli analiz edilerek, anapara ve faiz ödemelerini yapıp yapmadıkları, ilgili birimler tarafından takip edilmektedir.

### **Piyasa Riski**

Ekonomik beklentiler, faaliyet gösterilen sektör ile ilgili gelişmeler ve ilgili mevzuata yönelik düzenlemeler sebebiyle fiyatlarda yaşanan değişikliklerle, döviz kurları ve faiz oranlarındaki değişimler piyasa riskini ortaya çıkarmaktadır. Piyasa riski senaryo analizleri ve stres testleri beklenmedik piyasa dalgalanmalarının etkilerini de göz önünde bulundurmaktadır.

### **Faiz Haddi Riski**

Garanti BBVA Filo faiz riskini yönetebilmek adına durasyon/gap ve duyarlılık analizi raporları hazırlamaktadır. Yapılan analizler, bilanço faiz riski ve likidite yönetiminde kullanılmaktadır.

### **Kur Riski**

Garanti BBVA Filo'nun yabancı para cinsinden ve yabancı paraya endeksli aktifleriyle, yabancı para cinsinden yükümlülükleri arasındaki fark "YP Net Genel Pozisyon" olarak tanımlanmakta ve kur riskine baz teşkil etmektedir. Garanti BBVA Filo, bilanço içi döviz pozisyon riskini yönetmek için swap ve forward gibi vadeli işlem sözleşmeleri kullanılarak riskten korunma sağlamaktadır.

Ticari faaliyetler devam ederken ekonomik koşullarda olası değişimler, gelecek dönemlere ilişkin yabancı para borç ve alacakların nakit akımları, kur dalgalanmaları kaynaklı öngörülemeyen kâr veya zarar riskleri ortaya çıkabilmektedir. Şirket, bu riskten korunmak amacıyla Riskten Korunma Muhasebesi yöntemini uygulamaktadır. Bu yöntemle gerçekleşecek kur dalgalanmalarına karşı koruma sağlanmıştır. Uygulanan yöntem, aynı zamanda, riskten korunma konusu olan kalemin gerçeğe uygun değerinde veya nakit akışlarında geçmişte meydana gelen ve korunan riskle ilişkilendirilebilen değişimlerin riskten korunma aracının geçmişteki gerçeğe uygun değerindeki veya nakit akışlarındaki değişimlerle karşılaştırılarak test edilmekte ve bu etkinlik testi sonuçlarının %80-%125 aralığında olması beklenmektedir. Garanti BBVA Filo'nun etkinlik testi sonuçları da olması gereken bu aralıkta yer almaktadır.

## **Yönetim Kurulu Toplantıları**

Yönetim Kurulu faaliyet dönemi içerisinde 8 kez toplantı yapmış ve yönetim kurulu üyelerinin tamamı söz konusu toplantılara katılmıştır.

## **İdari yaptırım ve Cezalar**

2021 yılının ilk altı aylık döneminde herhangi bir ceza bulunmamaktadır.

## **Mali durum, kârlılık ve tazminat ödeme gücüne ilişkin değerlendirme**

Şirketin 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla aktif büyüklüğü 2,9 milyar TL (2020 Haziran: 1,6 milyar TL), özkaynak büyüklüğü 770,1 milyon TL (2020 Haziran: 200,3 milyon TL) ve net kârı 284 milyon TL'dir (2020 Haziran: 139 milyon TL).

Şirketin aktif kârlılık oranı %9,76 (2020 Haziran: %8,53) ve özsermaye kârlılık oranı %36,92'dir (2020 Haziran: %69,37). Şirket güçlü mali yapısı ve sürdürülebilir kârlılık ile büyümeye devam etmeyi hedeflemektedir.

## **Bağış ve Yardımlar**

Şirket'in 1 Ocak – 30 Haziran 2021 faaliyet dönemi içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar toplamı 12.121,06 TL'dir

## **Şirket Aleyhine Açılan Davalar ve Olası Sonuçları**

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla şirket aleyhine açılan çeşitli davalar için 675.509 TL (31 Aralık 2020: 2.756.245 TL) karşılık tutarını ilişikteki finansal tablolarda ilgili karşılık hesaplarında muhasebeleştirilmiştir.

## **Özel Denetim ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar**

Şirketimiz, Bağımsız denetim şirketi KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi (KPMG) tarafından; altı aylık dönemlerde sınırlı bağımsız denetime, 12 aylık dönemlerde tam bağımsız denetime ayrıca üç ve dokuz aylık dönemlerde ise Garanti Bankası konsolidasyonu denetimine tabidir.

## **Esas Sözleşmede Değişiklikler**

Dönem içerisinde alınan genel kurul kararı doğrultusunda esas sözleşmede yapılan değişiklikler ile Şirketin Yönetim Kuruluna, üçüncü kişi ve kurumlara bağışta bulunulması hakkında karar alma yetkisi verilmiş ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması gerektiği düzenlenmiştir. Yine esas sözleşmede yapılan değişiklik ile kar payı dağıtımına ilişkin maddeye “Yönetim Kurulu’nun önerisi ve Genel Kurulun onayı ile kar payı avansı dağıtılmasına karar verilebilir” hükmü eklenmiştir.

## **Bilanço tarihinden sonraki olaylar**

Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar bulunmamaktadır.

## **Yıl İçerisinde Yapılan Genel Kurullar**

Şirket 25.03.2021 tarihinde 2021 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısını gerçekleştirmiştir. Alınan kararların tamamı yerine getirilmiştir.

## **Önemli Miktarda Varlık Alım/ Satım**

Yoktur.

## **Yatırımlarda Teşviklerden Yararlanma Durumu**

Herhangi bir teşvikten yararlanılmamaktadır.

## **Hizmet Alınan Kurumlarla Çıkar Çatışmasının Önlenmesi**

Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.’nin Yatırım Danışmanlığı, Derecelendirme ve diğer kurumlarla karşılıklı yapılan sözleşmelerde çıkar çatışmaları önlenmesi için gerekli düzenlemeler yapılmaktadır.